

ALL 5)



Città di **Pioltello**

Bilancio consolidato 2018

Relazione sulla gestione e nota integrativa

Redatta ai sensi del “Principio contabile applicato concernente il bilancio consolidato”, All. 4/4 al D.Lgs. 118/11, Punto 5

Sommario

1	Relazione sulla gestione	4
1.1	Introduzione	4
1.2	Finalità del bilancio consolidato	4
1.3	Elenco degli enti e delle società inclusi nel Gruppo amministrazione pubblica	5
1.4	Elenco degli enti e delle società inclusi nell'Area di consolidamento	5
1.5	Prospetto di sintesi del conto economico	6
1.6	Prospetto di sintesi dello stato patrimoniale	7
1.7	Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio	9
2	Nota integrativa	10
2.1	Introduzione	10
2.2	Presupposti normativi e di prassi	10
2.2.1	Principi contabili adottati	10
2.2.2	Area di consolidamento	11
2.2.3	Bilanci oggetto di consolidamento	13
2.3	Percorso di predisposizione del bilancio consolidato	15
2.4	Criteri di valutazione adottati	16
2.4.1	Immobilizzazioni immateriali	16
2.4.2	Immobilizzazioni materiali	18
2.4.3	Immobilizzazioni finanziarie	20
2.4.4	Rimanenze	21
2.4.5	Crediti	21
2.4.6	Disponibilità liquide	23
2.4.7	Ratei e risconti attivi	24
2.4.8	Patrimonio netto	24
2.4.9	Fondi rischi e oneri	25
2.4.10	Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato	25
2.4.11	Debiti	25
2.4.12	Ratei e risconti passivi	27
2.4.13	Componenti positivi della gestione	27
2.4.14	Componenti negativi della gestione	28
2.4.15	Proventi e oneri finanziari	29
2.4.16	Proventi e oneri straordinari	29
2.4.17	Imposte	30
2.5	Variazioni intervenute rispetto all'esercizio precedente	30
2.6	Operazioni infragruppo	31
2.7	Differenze di consolidamento	34
2.8	Ammontare dei crediti e dei debiti di durata residua superiore a cinque anni	35
2.8.1	Crediti	35
2.8.2	Debiti	35
2.8.3	Ammontare dei debiti assistiti da garanzie reali su beni, con specifica indicazione della natura delle garanzie	35

2.9	<i>Ratei e risconti</i>	36
2.10	<i>Interessi e altri oneri finanziari</i>	37
2.11	<i>Accantonamenti per rischi e altri accantonamenti</i>	38
2.12	<i>Proventi e oneri straordinari</i>	41
2.13	<i>Compensi spettanti ad Amministratori e Sindaci</i>	41
2.14	<i>Strumenti finanziari derivati</i>	42

1 Relazione sulla gestione

1.1 Introduzione

La presente relazione costituisce unitamente alla nota integrativa l'allegato al Bilancio Consolidato 2018 del Comune di Pioltello.

Il 2018 è il secondo esercizio di redazione del bilancio consolidato da parte dell'ente.

Il bilancio consolidato 2018 è stato redatto nel rispetto del Principio contabile applicato per la redazione del bilancio consolidato (Allegato 4/4 al D.Lgs. 118/11), nella versione attualmente vigente. La novità più rilevante rispetto all'esercizio precedente consiste nell'inclusione del Gruppo CAP Holding (di cui fanno parte CAP Holding S.p.a. quale capogruppo intermedia e Amiacque s.r.l.) nel Gruppo Amministrazione Pubblica (G.A.P.) e nel perimetro di consolidamento. Fino all'esercizio 2017 compreso era possibile escludere dal G.A.P. le società emittenti strumenti finanziari in mercati regolamentati e le società da esse controllate ai sensi dell'articolo 2359 del codice civile, secondo quanto previsto dal Par. 2, Punto 3.1 del Principio contabile 4/4. Va ricordato che CAP Holding è da considerare "società quotata", poiché nel corso del 2017 la stessa ha emesso un prestito obbligazionario, pari a Euro 40 milioni, ammesso alla quotazione e alle negoziazioni sul mercato regolamentato della Irish Stock Exchange.

L'esclusione delle società quotate dal G.A.P. non è stata più riproposta per l'esercizio 2018, e pertanto si è resa necessaria l'inclusione del Gruppo CAP Holding nel G.A.P. del Comune di Pioltello e nel perimetro del bilancio consolidato.

1.2 Finalità del bilancio consolidato

Il Bilancio Consolidato può essere definito come lo strumento per la conoscenza e l'elaborazione di informazioni e risultati, finalizzato ad orientare la pianificazione e la programmazione del Gruppo (che si identifica con la programmazione assunta con il DUP, con il Bilancio di previsione finanziario e con il PEG).

Il Bilancio Consolidato risponde all'esigenza del Governo centrale di conoscere e tenere sotto controllo la spesa pubblica nel suo complesso e deve consentire all'Ente capogruppo di disporre di un nuovo strumento per programmare, gestire e controllare con maggiore efficacia gli organismi -societari e non- appartenenti al gruppo nonché fornire una visione complessiva delle consistenze patrimoniali e finanziarie, così come

del risultato economico, di un gruppo di Enti e società che fa capo ad un'amministrazione pubblica.

1.3 Elenco degli enti e delle società inclusi nel Gruppo amministrazione pubblica

Il Gruppo Amministrazione Pubblica del Comune di Pioltello, al 31 dicembre 2018, è costituito dai seguenti enti, organismi e società:

- a) Comune di Pioltello, ente capogruppo;
- b) Azienda Speciale Servizi alla persona e alla famiglia Futura;
- c) Gruppo Cogeser, costituito dalle seguenti entità:
 - a. Cogeser S.P.A., capogruppo intermedia;
 - b. Cogeser Energia s.r.l.;
 - c. Cogeser Servizi s.r.l.
 - d. Cogeser Servizi idrici s.r.l.
- d) CORE - Consorzio Recupero Energetici S.p.A.;
- e) Far.Com. S.r.l.;
- f) AFOL Metropolitana;
- g) Gruppo CAP, costituito dalle seguenti entità:
 - a. CAP Holding S.p.A., capogruppo intermedia;
 - b. Amiacque s.r.l.

L'elenco allegato alla presente relazione (allegato 3) fornisce le indicazioni richieste dal principio contabile applicato concernente il Bilancio Consolidato, allegato n. 4/4 D.Lgs. 118/2011 punto 5 per l'elenco degli enti e delle società che compongono il Gruppo Amministrazione Pubblica.

1.4 Elenco degli enti e delle società inclusi nell'Area di consolidamento

Le entità incluse nell'Area di consolidamento sono le medesime incluse nel G.A.P., e sono di seguito riportate:

- a) Comune di Pioltello, ente capogruppo;
- b) Azienda Speciale Servizi alla persona e alla famiglia Futura;
- c) Cogeser S.p.a. in qualità di capogruppo intermedia (nel cui bilancio sono consolidate le società Cogeser Energia srl, Cogeser Servizi srl e Cogeser Servizi Idrici s.r.l.);
- d) CORE - Consorzio Recupero Energetici S.p.a.;
- e) Far.Com. S.r.l.;
- f) AFOL Metropolitana;
- g) Cap Holding S.p.a., in qualità di capogruppo intermedia (nel cui bilancio è consolidata anche la società Amiacque s.r.l.).

L'inclusione del Gruppo CAP Holding nell'Area di consolidamento rappresenta, come già evidenziato, la novità principale del Bilancio consolidato dell'esercizio 2018, rispetto all'esercizio 2017. Nell'analizzare e comparare tra loro i risultati dei due esercizi, pertanto, occorre tenere conto della differente configurazione del perimetro di consolidamento.

L'elenco allegato alla presente relazione (allegato 4) fornisce le indicazioni richieste dal principio contabile applicato concernente il Bilancio Consolidato, allegato n. 4/4 D.Lgs. 118/2011 punto 5 per l'elenco degli enti, le aziende e le società componenti del G.A.P. comprese nel bilancio consolidato.

1.5 Prospetto di sintesi del conto economico

Il conto economico consolidato 2018 (allegato 1) presenta un risultato economico di gruppo positivo, per l'importo di € 1.235.826, un risultato inferiore al risultato di gruppo rilevato nel 2017 (€ 2.271.546). Va però rilevato che la componente determinante del risultato economico dell'esercizio 2018 è rappresentata dalla gestione caratteristica (differenza tra valore della produzione e costi della produzione), che ha fatto registrare un valore pari a € 2.601.792. Nel 2017, invece, la gestione caratteristica presentava un saldo negativo, pari a € - 1.276.206.

Il risultato positivo del 2017 era stato influenzato perlopiù dalla gestione straordinaria, che presentava un saldo positivo di € 3.906.002. Nel 2018, invece, la gestione straordinaria presenta un saldo negativo pari a € - 460.178.

La capogruppo, Comune di Pioltello, chiude con un risultato positivo per l'importo di € 1.134.867.

Anche le altre entità del Gruppo Amministrazione Pubblica chiudono l'esercizio 2018 con risultati economici gestione positivi.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	2018	2017
A) COMPONENTI POSITIVI DELLA GESTIONE	€ 49.140.410	€ 43.032.665
B) COMPONENTI NEGATIVI DELLA GESTIONE	€ 46.538.618	€ 44.308.870
DIFFERENZA FRA COMP. POSITIVI E NEGATIVI DELLA GESTIONE (A-B)	€ 2.601.792	-€ 1.276.206
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI	-€ 165.348	-€ 80.911
D) RETTIFICHE DI VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE	-€ 3.792	
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI	-€ 460.178	€ 3.906.002
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D+-E)	€ 1.972.474	€ 2.548.885
Imposte (*)	€ 736.648	€ 277.339
RISULTATO DELL'ESERCIZIO (comprensivo della quota di pertinenza di terzi)	€ 1.235.826	€ 2.271.546
Risultato dell'esercizio di pertinenza di terzi	€ -	€ -

1.6 Prospetto di sintesi dello stato patrimoniale

La tabella seguente dello stato patrimoniale consolidato 2018 (allegato 2) presenta una sintesi dell'attivo dello stato patrimoniale del Gruppo.

L'attivo si caratterizza per la netta prevalenza delle immobilizzazioni materiali, che rappresentano poco più del 68% dell'attivo di Gruppo.

Le immobilizzazioni materiali ammontano a poco meno di 147 milioni di euro, ed oltre la metà di esse è rappresentata da beni demaniali di proprietà del Comune di Pioltello.

Le immobilizzazioni immateriali presentano un valore di poco superiore a 11 milioni di euro. Il forte incremento rispetto ai valori dell'esercizio 2017 è motivato essenzialmente dall'inclusione del Gruppo CAP nell'area di consolidamento: per effetto di ciò sono stati consolidati i valori dei diritti sui beni in concessione alle società del Gruppo CAP per la gestione del servizio idrico integrato. Tali diritti sono contabilizzati nel bilancio consolidato 2018 del Gruppo CAP per l'importo di € 751.770.071 e sono valorizzati nel bilancio consolidato 2018 del Comune di Pioltello in misura proporzionale alla quota di partecipazione detenuta dall'ente in CAP Holding S.p.a. (1,39%).

Le immobilizzazioni finanziarie ammontano a poco più di 2,8 milioni di euro, e sono costituite per la maggior parte crediti immobilizzati vantati dal Comune di Pioltello nei confronti di soggetti diversi.

La forte riduzione del valore delle immobilizzazioni finanziarie, rispetto al 2017 è motivata, anche in questo caso, dal consolidamento del Gruppo CAP: ciò ha comportato,

in sede di consolidamento, l'elisione della partecipazione detenuta dal Comune di Pioltello in CAP Holding S.p.A..

L'attivo circolante, di poco più di 54 milioni, è suddiviso tra crediti per circa 23 milioni e da liquidità per poco più di 30 milioni.

Rispetto al 2017 si evidenzia un incremento del totale dell'attivo di poco meno di 12 milioni di euro (da € 203.693.044 a € 215.023.570). Questo incremento è trainato dal maggior valore dell'attivo circolante (da € 42.767.187 a € 54.103.854), con incremento della consistenza sia dei crediti, sia delle disponibilità liquide.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	2018	2017
A) CREDITI vs.LO STATO ED ALTRE PA PER LA PARTECIPAZIONE AL FONDO DI DOTAZIONE	€ -	€ -
B) IMMOBILIZZAZIONI		
Immobilizzazioni immateriali	€ 11.096.621	€ 417.628
Immobilizzazioni materiali		
<i>Beni demaniali</i>	€ 75.425.943	€ 76.224.427
<i>Altre immobilizzazioni materiali</i>	€ 54.184.128	€ 55.719.799
<i>Immobilizzazioni in corso ed acconti</i>	€ 17.086.445	€ 15.555.835
Totale immobilizzazioni materiali	€ 146.696.516	€ 147.500.061
Immobilizzazioni Finanziarie	€ 2.808.014,08	€ 12.737.941,70
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	€ 160.601.150	€ 160.655.631
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
Rimanenze	€ 954.038	€ 864.194
Crediti		
<i>Crediti di natura tributaria</i>	€ 4.746.638	€ 4.597.072
<i>Crediti per trasferimenti e contributi</i>	€ 1.674.755	€ 1.280.064
<i>Verso clienti ed utenti</i>	€ 12.612.717	€ 8.333.794
<i>Altri Crediti</i>	€ 4.022.818	€ 2.872.696
Totale crediti	€ 23.056.928	€ 17.083.625
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi	€ -	€ -
Disponibilità liquide	€ 30.092.888	€ 24.819.368
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	€ 54.103.854	€ 42.767.187
D) RATEI E RISCONTI	€ 318.565	€ 270.226
TOTALE DELL'ATTIVO	€ 215.023.570	€ 203.693.044

Il passivo e il patrimonio netto di gruppo sono rappresentati nella tabella della pagina successiva.

Il patrimonio netto del Gruppo rappresenta poco meno dell'85% del capitale investito. Le riserve da utili e da capitale ammontano a poco più di 132 milioni di euro, mentre il fondo di dotazione del Comune di Pioltello supera di poco i 48 milioni. Con il risultato

economico di esercizio, pari a € 1.235.826, tali risorse costituiscono l'autofinanziamento del Gruppo.

L'indebitamento rappresenta una componente minoritaria nel finanziamento del Gruppo: complessivamente, i debiti ammontano a poco più di 27,5 milioni di euro. Di questi, poco più di 9 milioni sono debiti di finanziamento di investimenti: le immobilizzazioni sono finanziate in netta prevalenza da mezzi propri del Gruppo.

I debiti verso fornitori del gruppo ammontano a 12 milioni di euro, mentre i debiti per trasferimenti ammontano a 2 milioni e gli altri debiti ammontano a 4 milioni di euro.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	2018	2017
A) PATRIMONIO NETTO		
<i>Fondo di dotazione</i>	€ 48.228.893	€ 48.228.893
<i>Riserve</i>	€ 132.334.682	€ 128.379.546
<i>Risultato economico dell'esercizio</i>	€ 1.235.826	€ 2.271.546
Patrimonio netto comprensivo della quota di pertinenza di terzi	€ 181.799.401	€ 178.879.985
Fondo di dotazione e riserve di pertinenza di terzi	€ -	€ -
Risultato economico dell'esercizio di pertinenza di terzi	€ -	€ -
Patrimonio netto di pertinenza di terzi	€ -	€ -
TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)	€ 181.799.401	€ 178.879.985
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI	€ 3.420.306	€ 2.373.471
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	€ 871.322	€ 722.172
D) DEBITI		
<i>Debiti da finanziamento</i>	€ 9.164.573	€ 8.037.893
<i>Debiti verso fornitori</i>	€ 12.012.244	€ 8.395.605
<i>Acconti</i>	€ 336.116	€ 113.621
<i>Debiti per trasferimenti e contributi</i>	€ 2.024.119	€ 1.839.775
<i>Altri debiti</i>	€ 4.051.646	€ 1.769.863
TOTALE DEBITI (D)	€ 27.588.698	€ 20.156.757
E) RATEI E RISCONTI E CONTRIBUTI AGLI INVESTIMENTI	€ 1.343.843	€ 1.560.659
TOTALE DEL PASSIVO	€ 215.023.570	€ 203.693.044

1.7 Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non vi sono fatti di rilievo da segnalare avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

2 Nota integrativa

2.1 Introduzione

Il Bilancio Consolidato 2018 del “Gruppo Comune di Pioltello” viene elaborato dal Comune di Pioltello in attuazione delle disposizioni di cui agli articoli 11-bis, 11-ter, 11-quater, 11-quinquies del D.Lgs. 118/2011 e di quanto previsto dal principio Allegato 4/4 al predetto decreto (Principio 4/4), così come aggiornato dal D.M. 11/08/2017. Il Bilancio consolidato 2018 è:

- composto dal conto economico, dallo stato patrimoniale e dai relativi allegati (Relazione sulla gestione e nota integrativa, relazione del collegio dei revisori dei conti);
- riferito alla data di chiusura del 31 dicembre 2018;
- predisposto facendo riferimento all’area di consolidamento, individuata dal Comune di Pioltello in qualità di ente capogruppo, alla data del 31 dicembre 2018;
- approvato entro il 30 settembre 2019.

2.2 Presupposti normativi e di prassi

2.2.1 Principi contabili adottati

Il Bilancio Consolidato 2018 del “Gruppo Comune di Pioltello” è stato redatto in osservanza del *Principio contabile applicato concernente il bilancio consolidato*, Allegato 4/4 al D.Lgs. 118/11 (Principio 4/4), secondo lo schema di cui all’Allegato 11 al D.Lgs. 118/11, secondo le versioni vigenti per l’esercizio 2018.

Per quanto non espressamente disciplinato dal Principio contabile sopracitato, sono state seguite le disposizioni del Principio contabile OIC 17 “*Bilancio consolidato e metodo del patrimonio netto*”.

I criteri di valutazione del bilancio del Comune di Pioltello (ente capogruppo) sono quelli definiti dal Principio contabile 4/3 “*Principio contabile applicato concernente la contabilità economico-patrimoniale degli enti in contabilità finanziaria*”.

Mediante le Direttive di consolidamento, approvate con Del. Giunta n. 72/2019 e trasmesse alle entità incluse nell’area di consolidamento con successiva comunicazione,

tutte le entità incluse nel bilancio consolidato sono state invitate a rispettare i principi contabili nonché le linee guida, incluso il Principio 4/4 inerente al bilancio consolidato degli enti territoriali.

Sono stati osservati i seguenti principi contabili generali:

- la valutazione delle singole voci è stata fatta ispirandosi a principi di prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto;
- sono stati indicati esclusivamente gli utili effettivamente realizzati nell'esercizio;
- sono stati indicati i proventi e gli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla loro manifestazione numeraria;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la sua chiusura.

In sede di consolidamento, si è proceduto all'omogeneizzazione dei criteri di valutazione adottati dalle diverse entità del gruppo, quando tale operazione ha consentito di rendere più veritiera e corretta la rappresentazione della situazione economica, finanziaria e patrimoniale fornita dal bilancio consolidato.

In particolare, ai sensi del Punto 4.1 del Principio 4/4, si è derogato all'obbligo di uniformità dei criteri di valutazione:

- quando la conservazione di criteri difformi è stata ritenuta più idonea a realizzare l'obiettivo della rappresentazione veritiera e corretta, nel rispetto del principio generale della significatività; In questi casi, nella nota integrativa viene illustrata la difformità dei principi contabili utilizzati e i motivi che ne sono alla base;
- le differenze rispetto all'utilizzo di criteri difformi non sono rilevanti, sia in termini quantitativi che qualitativi, rispetto al valore consolidato della voce in questione.

Il bilancio consolidato è stato redatto in unità di euro.

La nota integrativa è stata redatta nel rispetto delle indicazioni fornite dal Punto 5 del Principio 4/4.

2.2.2 Area di consolidamento

Il Comune di Pioltello ha definito la propria area di consolidamento al 31/12/2018, includendo le seguenti entità nel proprio Bilancio consolidato 2018.

Entità	Classificazione	%	Metodo di consolidamento
Comune di Pioltello	Capogruppo	100%	Integrale
Azienda Speciale Servizi alla persona e alla famiglia Futura	Ente strumentale controllato	100%	Integrale
Gruppo Cogeser	Capogruppo intermedio*	28,18%	Proporzionale
CORE - Consorzio Recupero Energetici S.p.A.	Società partecipata	15%	Proporzionale
Far.Com. S.r.l.	Società partecipata	38,39%	Proporzionale
AFOL Metropolitana	Ente strumentale partecipato	1,19%	Proporzionale

Entità	Classificazione	%	Metodo di consolidamento
Gruppo CAP	Capogruppo intermedio**	1,39%	Proporzionale

*Il Gruppo Cogeser comprende le seguenti società:

- Cogeser S.P.A. – Capogruppo intermedia;
- Cogeser Energia s.r.l.;
- Cogeser Servizi s.r.l.;
- Cogeser Servizi idrici s.r.l..

**Il Gruppo CAP comprende le seguenti società:

- CAP Holding S.P.A. – Capogruppo intermedia;
- Amiacque s.r.l..

La tabella seguente mette a confronto il perimetro di consolidamento del bilancio consolidato 2018 con il perimetro di consolidamento degli esercizi 2017 e 2016.

2018		2017		2016	
Entità	%	Entità	%	Entità	%
Comune di Pioltello	100%	Comune di Pioltello	100%	Comune di Pioltello	100%
Azienda Speciale Servizi alla persona e alla famiglia Futura	100%	Azienda Speciale Servizi alla persona e alla famiglia Futura	100%	Azienda Speciale Servizi alla persona e alla famiglia Futura	100%
Gruppo Cogeser	28,18%	Gruppo Cogeser	28,18%	Gruppo Cogeser	28,18%
CORE - Consorzio Recupero Energetici S.p.A.	15%	CORE - Consorzio Recupero Energetici S.p.A.	15%	CORE - Consorzio Recupero Energetici S.p.A.	15%
Far.Com. S.r.l.	38,39%	Far.Com. S.r.l.	38,39%	Far.Com. S.r.l.	40,30%
AFOL Metropolitana	1,19%	AFOL Metropolitana	1,19%		
Gruppo CAP Holding	1,39%				

La novità più rilevante, rispetto al bilancio consolidato dell'esercizio 2017, è l'inclusione di Gruppo CAP nel perimetro di consolidamento. Le entità del Gruppo CAP (CAP Holding S.p.A. e Amiacque s.r.l.), sono incluse nel perimetro di consolidamento dell'esercizio 2018 in applicazione del Principio contabile All. 4/4 al D.Lgs. 118/11, Punto 2, Par. 3.1., il quale stabilisce che in sede di prima applicazione della disciplina inerente la definizione del Gruppo Amministrazione Pubblica, *“con riferimento agli esercizi 2015 – 2017, non sono considerate le società quotate e quelle da esse controllate ai sensi dell'articolo 2359 del codice civile. A tal fine, per società quotate si intendono le società emittenti strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati”*.

Il 2018, quindi, è il primo esercizio nel quale diviene obbligatorio includere nel G.A.P. anche le società che hanno emesso strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati. Nel corso del 2017 CAP Holding S.p.A. ha emesso un prestito obbligazionario, pari a Euro 40 milioni, ammesso alla quotazione e alle negoziazioni sul mercato regolamentato della Irish Stock Exchange

Ciò comporta, quindi, l'inclusione di CAP Holding S.p.A., e della sua controllata Amiacque s.r.l., nel Gruppo Amministrazione Pubblica e nel perimetro di consolidamento del Comune di Pioltello per l'esercizio 2018.

2.2.3 Bilanci oggetto di consolidamento

Il consolidamento è stato effettuato sulla base dei bilanci dell'esercizio 2018 delle entità da consolidare, chiusi al 31/12/2018 ed approvati dai rispettivi organi deliberativi e sottoposti a revisione ai sensi di legge. Di seguito si riportano alcune note generali sulle singole società oggetto di consolidamento.

Azienda speciale Futura

L'Azienda speciale Futura è partecipata al 100% dal Comune di Pioltello ed è stata consolidata con il metodo integrale. Il consolidamento è stato effettuato prendendo come riferimento il bilancio di esercizio 2018, approvato dall'Amministratore Unico con proprio verbale n. 6 del 16/4/2019, e sottoposto al Revisore unico dell'Azienda, il quale ha rilasciato la propria relazione in data 19/4/19 attestando la veridicità e correttezza del bilancio stesso senza segnalare fatti significativi suscettibili di menzione o segnalazione nella relazione.

Gruppo Cogeser

Per quanto riguarda le entità del **Gruppo Cogeser**, in qualità di "gruppo intermedio di imprese", il consolidamento è stato effettuato sulla base del bilancio annuale consolidato del Gruppo Cogeser alla data del 31/12/18, approvato dall'Assemblea dei soci del 14 giugno 2019.

Il bilancio consolidato 2018 del Gruppo Cogeser:

- è il primo bilancio redatto ed approvato con una periodicità pienamente coincidente con quella del bilancio consolidato del Comune di Pioltello;
- è stato sottoposto a revisione contabile da parte di una società di revisione indipendente, che ha rilasciato la propria relazione, con giudizio positivo, in data 24 maggio 2019.

Il consolidamento è stato effettuato con il metodo proporzionale, utilizzando come riferimento la quota di partecipazione detenuta dal Comune di Pioltello in Cogeser S.p.A. (28,18%).

Co.re. S.p.A.

Il consolidamento di Co.re. S.p.A. è avvenuto con metodo proporzionale, utilizzando la quota di partecipazione detenuta dal Comune di Pioltello nell'entità stessa (15%).

Si è utilizzato come riferimento il bilancio di esercizio 2018 predisposto dall'Amministratore Unico in data 17 aprile 2019. Il bilancio di esercizio è accompagnato:

- dalla Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, rilasciata in data 6 maggio 2019;
- dalla Relazione del Collegio sindacale, rilasciata in data 6 maggio 2019.

La Relazione della società di revisione indipendente formula un giudizio con rilievi, in merito al bilancio d'esercizio 2018. Il rilievo formulato attiene ai seguenti aspetti:

- a) la società espone un credito per imposte anticipate nello stato patrimoniale per un importo pari a 3.040 migliaia di euro, che rappresentano il 13,3% del totale

attivo. Il suddetto credito è relativo a differenze temporanee principalmente determinate sugli accantonamenti al fondo rischi AEEG, effettuati in esercizi precedenti. La società di revisione indipendente, alla luce delle procedure di revisione svolte, e della limitata disponibilità di evidenze probative in merito, ritiene che la recuperabilità delle imposte anticipate iscritte sia “altamente incerta”.

Ad eccezione di tale rilievo la società di revisione indipendente ritiene che il bilancio di esercizio 2018 fornisca una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale finanziaria della società, del risultato economico e dei flussi di cassa, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Il Collegio Sindacale, formulando le proprie osservazioni e proposte in merito all’approvazione del bilancio di esercizio 2018, e preso atto dei rilievi forniti dalla Società di revisione indipendente, ritiene all’unanimità che vi siano i presupposti per la sua approvazione così come è stato proposto e redatto dall’Amministratore unico.

Si significa, inoltre, come rappresentato dall’A.U. della società nella relazione al bilancio per l’esercizio 2018 (pag. 12/12), che l’Entità ha sottoscritto un accordo per la creazione di una bio piattaforma integrata con CAP Holding da cui deriva un contratto di rete stipulato in data 2 ottobre 2018 per la vendita di parte degli asset immobiliare di CORE a CAP e per il futuro ingresso di CAP Holding con una quota pari all’80% del capitale nella società CORE a garanzia della copertura di ogni impegno economico e finanziario presente e futuro.

Far.Com s.r.l.

Il consolidamento di Far.Com s.r.l. è stato effettuato con il metodo proporzionale, sulla base della quota di partecipazione detenuta dal Comune di Pioltello (38,39%).

Si è preso come riferimento il bilancio di esercizio 2018 predisposto dall’Amministratore unico di Far.Com s.r.l. e approvato dall’Assemblea dei soci in data 18 aprile 2019. Il bilancio di esercizio è accompagnato:

- dalla Relazione della Società di revisione indipendente ex art. 14 del D.Lgs. n. 39/10, rilasciata il 3 aprile 2019;
- dalla Relazione del Sindaco unico, rilasciata il 3 aprile 2019.

In entrambe le relazioni, per quanto di competenza, i suddetti organi formulano giudizi di veridicità e correttezza del bilancio di esercizio 2018, nonché di conformità alle norme che ne disciplinano la redazione.

AFOL Metropolitana

Il consolidamento dell’azienda speciale consortile AFOL Metropolitana è stato effettuato con il metodo proporzionale, sulla base della quota di partecipazione detenuta dal Comune di Pioltello (1,19%).

Si è preso come riferimento lo schema di bilancio d’esercizio 2018 predisposto dal Presidente del Consiglio di amministrazione in data 25 marzo 2019 e accompagnato

dalla Relazione della Società di revisione indipendente ex art. 14 del D.Lgs. n. 39/10, rilasciata il 5 aprile 2019.

Nella propria relazione, la società di revisione indipendente ritiene che il bilancio di esercizio 2018 fornisca una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale finanziaria della società, del risultato economico e dei flussi di cassa, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Alla data di redazione del bilancio consolidato 2018 del Comune di Pioltello, non risulta ancora l'approvazione definitiva del bilancio di esercizio 2018 di AFOL Metropolitana da parte dell'Assemblea dei soci.

Tuttavia, si è proceduto comunque al consolidamento sulla base dello schema di bilancio di esercizio sopra richiamato, facendo riferimento alle disposizioni del Principio contabile 4/4, Par. 3.2, Punto 1), le quali stabiliscono che *“Se alle scadenze previste i bilanci dei componenti del gruppo non sono ancora stati approvati, è trasmesso il pre-consuntivo o il bilancio predisposto ai fini dell'approvazione”*.

Gruppo CAP

Il consolidamento del Gruppo CAP è stato effettuato con il metodo proporzionale, sulla base della quota di partecipazione detenuta dal Comune di Pioltello (1,39%).

Si è preso come riferimento il bilancio consolidato 2018 predisposto dal Presidente del Consiglio di amministrazione e accompagnato dalla Relazione della Società di revisione indipendente ex art. 14 del D.Lgs. n. 39/10, rilasciata il 30 aprile 2019.

Nella propria relazione, la società di revisione indipendente ritiene che il bilancio di esercizio 2018 fornisca una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale finanziaria del Gruppo al 31 dicembre 2018, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità agli International Financial Standards adottati dall'Unione Europea.

Ai fini del consolidamento dei bilanci, il Gruppo CAP, così come le altre entità incluse nel bilancio consolidato, ha provveduto alla riclassificazione del bilancio consolidato 2018 secondo i principi e gli schemi dal D.Lgs. 118/11, in conformità con quanto disposto dal Principio contabile 4/4, Par. 3.2, Punto 2).

2.3 Percorso di predisposizione del bilancio consolidato

Il bilancio consolidato 2018 è stato redatto seguendo le fasi operative individuate dal Punto 4 del Principio 4/4.

La tabella seguente illustra le fasi operative e le tempistiche seguite nel percorso di redazione del Bilancio consolidato.

Termine	Attività	Descrizione
Entro il 23/5/19	Definizione del G.A.P., dell'area di consolidamento e	Con del. di Giunta n. 72/2019: <ul style="list-style-type: none">• sono state individuate le entità comprese

Termine	Attività	Descrizione
	comunicazione alle entità da consolidare.	<p>nel Gruppo Amministrazione Pubblica e le entità incluse nell'Area di consolidamento;</p> <ul style="list-style-type: none"> sono state approvate le direttive di consolidamento da trasmettere alle entità da consolidare. <p>Con comunicazione successiva, si è provveduto alla trasmissione di tali documenti alle entità da consolidare.</p>
Entro il 7/6/19	Trasmissione dei documenti e delle informazioni	<p>Ciascuna entità compresa nel bilancio consolidato è stata invitata a trasmettere il bilancio di esercizio 2018 (per Gruppo Cogeser e Gruppo CAP il bilancio consolidato), nonché gli altri documenti ed informazioni richiesti nelle direttive di consolidamento.</p> <p>Si è provveduto a sollecitare le informazioni mancanti e a richiedere le integrazioni ritenute necessarie alle entità che non hanno fornito tutta la documentazione entro i termini previsti.</p>
Entro il 15/7/19	Uniformazione dei bilanci da consolidare	<p>Il Comune di Pioltello, sulla base delle informazioni acquisite dalle altre entità, ha proceduto a verificare l'uniformità dei criteri di valutazione adottati per la redazione dei diversi bilanci, nonché ad apportare le rettifiche ritenute necessarie ai fini del consolidamento degli stessi.</p>
Entro il 31/7/19	Elaborazione del bilancio consolidato e approvazione dello schema in Giunta	<p>In questa fase si è proceduto all'elaborazione materiale dei prospetti del bilancio consolidato e della nota integrativa, mediante l'eliminazione delle operazioni infragruppo e l'applicazione dei metodi di consolidamento individuati per ciascuna entità.</p> <p>Lo schema di bilancio è stato approvato in Giunta, entro il termine previsto dal regolamento di contabilità dell'ente.</p>
Entro il 30/9/19	Approvazione del bilancio consolidato	<p>In questa fase si è concluso l'iter formale di definizione del bilancio consolidato 2018, con la richiesta della relazione del Collegio dei revisori dei conti e la successiva approvazione da parte del Consiglio comunale.</p>

2.4 Criteri di valutazione adottati

Di seguito si illustrano i criteri di valutazione adottati per ciascuna delle categorie più rilevanti dello stato patrimoniale e del conto economico consolidato.

2.4.1 Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte nell'attivo, ai sensi del Punto 6.1.1 a) del Principio 4/3, applicando i criteri di iscrizione e valutazione previsti dal documento n. 24

OIC, “Le immobilizzazioni immateriali”, nonché i criteri previsti nel medesimo principio per l’ammortamento e la svalutazione per perdite durevoli di valore. La durata massima dell’ammortamento dei costi capitalizzati (salvo le miglorie e spese incrementative su beni di terzi) è quella quinquennale prevista dall’art. 2426, n. 5, c.c.

Voce	Comune Pioltello (capogruppo)	Futura	Gruppo Cogeser	Co.Re.	Far.Com	AFOL Metropolitana	Gruppo CAP
costi di impianto e di ampliamento	20%		3 o 5 anni, a seconda della natura	5 anni	5 anni	20%	Quote costanti lungo la vita utile stimata di ciascun bene
costi di ricerca sviluppo e pubblicità	20%		3 anni	5 anni	5 anni		Quote costanti lungo la vita utile stimata di ciascun bene
diritti di brevetto ed utilizzazione opere dell'ingegno	20%		3 anni	5 anni	5 anni. Software capitalizzato 3 anni		Quote costanti lungo la vita utile stimata di ciascun bene
concessioni, licenze, marchi e diritti simili	20%		3 anni	5 anni	5 anni	Licenze d'uso software 33,33% - 20%	Quote costanti lungo la vita utile stimata di ciascun bene
avviamento	20%		10 anni	5 anni	5 anni		Quote costanti lungo la vita utile stimata di ciascun bene
altre	20% Miglorie su beni di terzi in funzione della vita residua del bene o del contratto di affitto	3 anni	5 anni. Miglorie su beni di terzi in funzione della vita residua del contratto di affitto	5 anni	5 anni. Miglorie su beni di terzi 12 anni, coerenti con la durata del contratto di locazione	20%	Quote costanti lungo la vita utile stimata di ciascun bene

La difformità nei criteri di ammortamento di alcune immobilizzazioni immateriali è motivata dall’esigenza di salvaguardare il principio di significatività del bilancio consolidato, in relazione alla specificità dei beni ammortizzati e alla notevole eterogeneità delle attività svolte dalle entità incluse nel bilancio consolidato, secondo quanto previsto dal Principio 4/4, Punto 4.1.

La tabella seguente presenta il valore delle immobilizzazioni immateriali del Gruppo.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	2018	2017
costi di impianto e di ampliamento	€ 33.185	€ 52.508
costi di ricerca sviluppo e pubblicità	€ -	€ -
diritti di brevetto ed utilizzazione opere dell'ingegno	€ 5.865	€ 7.849
concessioni, licenze, marchi e diritti simile	€ 10.584.636	€ 55.206
avviamento	€ 14	€ 16
immobilizzazioni in corso ed acconti	€ 72.854	€ 17.668
altre	€ 400.066	€ 284.381
Totale immobilizzazioni immateriali	€ 11.096.621	€ 417.628

Il forte incremento del valore della voce “Concessioni, licenze, marchi e diritti simili” è dovuto all’inclusione di Gruppo CAP nel perimetro di consolidamento del bilancio consolidato dell’esercizio 2018. In questa voce, Gruppo CAP contabilizza il valore dei diritti sui beni in concessione, che al 31/12/2018 ammonta a € 751.770.071.

Tali diritti sono ammortizzati a quote costanti lungo la durata della concessione, e poi destinati a essere devoluti al concedente al termine della concessione. La voce “Diritti su beni in concessione” è esposta nel bilancio consolidato di Gruppo CAP al netto dei contributi in conto impianti pari ad € 15.256.172.

Nel bilancio consolidato 2018 del Comune di Pioltello, il valore dei diritti sui beni in concessione di Gruppo CAP viene rappresentato in misura proporzionale alla quota di partecipazione detenuta dall’ente capogruppo (1,39%).

Altri rilevanti sono compresi *nelle altre immobilizzazioni immateriali*, nelle quali viene riportato il valore degli interventi di miglioria su beni di terzi effettuati dalle entità del Gruppo.

2.4.2 Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali, ai sensi del Punto 6.1.2 del Principio 4/3, sono iscritte nello stato patrimoniale al costo di acquisizione dei beni o di produzione, se realizzato in economia, al netto delle quote di ammortamento.

Qualora, alla data di chiusura dell'esercizio, il valore rilevato sia durevolmente inferiore al costo iscritto, tale costo è rettificato, nell'ambito delle scritture di assestamento, mediante apposita svalutazione.

Eventuali rivalutazioni sono effettuate solo in presenza di specifiche normative che le prevedano e con le modalità ed i limiti in esse indicati.

Per quanto non disciplinato dal Principio 4/3, i criteri relativi all'iscrizione nello stato patrimoniale, alla valutazione, all'ammortamento ed al calcolo di eventuali svalutazioni per perdite durevoli di valore fanno riferimento al documento OIC n. 16 "Le immobilizzazioni materiali".

Le immobilizzazioni materiali sono ammortizzate in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua vita utile e possibilità di utilizzazione dei beni, tenuto conto dello stimabile deperimento effettivo e consumo dei beni stessi.

La tabella seguente illustra le aliquote adottate per l'ammortamento delle immobilizzazioni materiali.

Voce	Comune Pioltello (capogruppo)	Futura	Gruppo Cogeser	Co.Re.	Far.Com	AFOL Metropolitana	Gruppo CAP
<i>Beni demaniali</i>							
Terreni	----	----	----	----	----	----	----
Fabbricati	2%	----	----	----	----	----	----
Infrastrutture	3%	----	----	----	----	----	----
Altri beni demaniali	3%	----	----	----	----	----	----
<i>Altre immobilizzazioni materiali</i>							
Terreni	----	----	----	----	----	----	----
Fabbricati	2%		dal 2,5% al 3,33%	Vita utile residua	3%		Quote costanti lungo la vita utile stimata di ciascun bene
Impianti e macchinari	5%		dal 0,69% al 10%	12,5%	8,33%	15,00%	Quote costanti lungo la vita utile stimata di ciascun bene
Attrezzature industriali e commerciali	20%	15%	10%	Vita utile residua	10%	Attrezzature didattiche, informatiche e industriali: 20% Attrezzature d'ufficio: 12% Altre attrezzature: 15%	Quote costanti lungo la vita utile stimata di ciascun bene
Mezzi di trasporto	20%		dal 10% al 25%	Vita utile residua		25%	Quote costanti lungo la vita utile stimata di ciascun bene
Macchine per ufficio e hardware	20% - 25%	20%	dal 10% al 25%	Vita utile residua	20%	20%	Quote costanti lungo la vita utile stimata di ciascun bene
Mobili e arredi	10%	15%	dal 10% al 25%	Vita utile residua	8,33%	Arredi didattici: 15% Arredi ufficio 12%	Quote costanti lungo la vita utile stimata di ciascun bene
Infrastrutture	3%						Quote costanti lungo la vita utile stimata di ciascun bene

Per quanto riguarda Azienda Speciale Futura, la difformità dei criteri di ammortamento è stata mantenuta, dato l'esiguo valore delle immobilizzazioni materiali iscritte in bilancio. L'adozione di aliquote di ammortamento uniformi a quelle dell'ente capogruppo produrrebbe effetti irrilevanti ai fini della corretta rappresentazione nel bilancio consolidato.

Per le altre entità consolidate, la difformità nei criteri di ammortamento delle immobilizzazioni materiali è motivata dall'esigenza di salvaguardare il principio di significatività del bilancio consolidato, in quanto la conservazione di criteri difformi è da ritenersi più idonea a realizzare l'obiettivo della rappresentazione veritiera e corretta, tenendo conto della specificità dei beni ammortizzati e della notevole eterogeneità delle attività svolte da ciascuna di esse.

La tabella seguente presenta il valore delle immobilizzazioni materiali del Gruppo.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	2018	2017
<u>Immobilizzazioni materiali</u>		
<i>Beni demaniali</i>	€ 75.425.943	€ 76.224.427
Terreni	€ 31.539.701	€ 31.592.807
Fabbricati	€ 3.366.613	€ 3.019.138
Infrastrutture	€ 40.122.064	€ 41.213.329
Altri beni demaniali	€ 397.565	€ 399.153
<i>Altre immobilizzazioni materiali</i>	€ 54.184.128	€ 55.719.799
Terreni	€ 9.304.606	€ 9.295.925
<i>di cui in leasing finanziario</i>	€ -	€ -
Fabbricati	€ 30.499.003	€ 31.365.849
<i>di cui in leasing finanziario</i>	€ -	€ -
Impianti e macchinari	€ 13.154.392	€ 13.603.846
<i>di cui in leasing finanziario</i>	€ -	€ -
Attrezzature industriali e commerciali	€ 674.806	€ 773.692
Mezzi di trasporto	€ 86.683	€ 139.617
Macchine per ufficio e hardware	€ 70.403	€ 124.393
Mobili e arredi	€ 97.879	€ 246.480
Infrastrutture	€ -	€ -
Altri beni materiali	€ 296.356	€ 169.997
<i>Immobilizzazioni in corso ed acconti</i>	€ 17.086.445	€ 15.555.835
Totale immobilizzazioni materiali	€ 146.696.516	€ 147.500.061

I beni demaniali sono tutti riferibili al Comune di Pioltello, ente capogruppo.

Nel patrimonio disponibile, il valore di *terreni e fabbricati* è attribuibile, in buona parte, a beni di proprietà del Comune di Pioltello. Asset significativi sono collocati anche nei bilanci di Gruppo Cogeser e Co.re. S.p.a.

La voce *impianti e macchinari* è costituita in prevalenza da impianti e macchinari del Gruppo Cogeser e di Co.re. S.p.A.

Essendo le due entità consolidate con metodo proporzionale, il valore dei cespiti è iscritto nel bilancio consolidato per la quota proporzionale alla partecipazione dell'ente capogruppo in tali entità.

Le *attrezzature industriali e commerciali* sono riferibili, in massima parte, al Gruppo Cogeser. Una componente significativa, inoltre, è rappresentata dalle attrezzature di proprietà di AFOL Metropolitana e dalle attrezzature di Gruppo CAP. In entrambi i casi, tuttavia, la ridotta percentuale utilizzata per il consolidamento proporzionale delle due entità (rispettivamente 1,19% e 1,39%) attenua notevolmente gli effetti della

rappresentazione contabile di questi cespiti nel bilancio consolidato del Comune di Pioltello.

Le immobilizzazioni in corso ed acconti sono appostate nella quasi totalità nel bilancio del Comune di Pioltello, mentre assumono un rilievo assolutamente marginale nelle altre entità del Gruppo.

Rispetto all'esercizio 2017, il valore complessivo delle immobilizzazioni materiali si è ridotto di circa 800 mila euro, passando da circa 147,5 milioni di euro a circa 146,7 milioni. Le voci che trainano questa riduzione sono, essenzialmente, le infrastrutture demaniali e i fabbricati non demaniali.

2.4.3 Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie valorizzate nel bilancio consolidato consistono perlopiù in crediti per depositi cauzionali ed altri crediti vantati dal Comune di Pioltello (e, in misura marginale, da altre entità del gruppo) nei confronti di altri soggetti.

Le partecipazioni, del valore di poco superiore a 213 mila euro, sono da ricondurre a partecipazioni detenute da Gruppo CAP in imprese controllate ed altri soggetti, che non sono state ricomprese nel perimetro di consolidamento. Il valore di questa voce è riportato nel bilancio consolidato 2018 del Comune di Pioltello in misura proporzionale alla quota di partecipazione detenuta dall'ente capogruppo (1,39%).

La forte riduzione del valore delle immobilizzazioni finanziarie, rispetto all'esercizio 2017, è motivata dall'inclusione di Gruppo CAP nel perimetro di consolidamento a decorrere dall'esercizio 2018: conseguentemente, nel corso delle operazioni di consolidamento si è dovuto procedere all'elisione del valore della partecipazione detenuta dall'ente capogruppo.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	2018	2017
<u>Immobilizzazioni Finanziarie</u>		
<i>Partecipazioni in</i>	€ 213.172	€ 10.144.828
imprese controllate	€ 12.820	€ -
imprese partecipate	€ -	€ 10.144.828
altri soggetti	€ 200.352	€ -
<i>Crediti verso</i>	€ 2.594.842	€ 2.593.114
altre amministrazioni pubbliche	€ -	€ -
imprese controllate	€ -	€ -
imprese partecipate	€ -	€ -
altri soggetti	€ 2.594.842	€ 2.593.114
<i>Altri titoli</i>	€ -	€ -
Totale immobilizzazioni finanziarie	€ 2.808.014	€ 12.737.942

2.4.4 Rimanenze

Le rimanenze rilevate da Gruppo Cogeser e da Far.Com sono iscritte al minore tra il costo di acquisto e il valore di mercato, assumendo come metodo di valorizzazione del costo il metodo del costo medio ponderato.

Le rimanenze rilevate da Co.re. sono state mantenute valorizzate al costo determinato con il metodo FIFO.

Per Gruppo CAP, la voce rimanenze è costituita da componenti di parti elettriche, idrauliche, elettropompe per pozzi, materie prime per potabilizzazione, contatori e altri materiali di consumo giacenti a magazzino al 31 dicembre 2018.

Comune di Pioltello e Azienda Speciale Futura non presentano rimanenze nei rispettivi bilanci.

Voce	Comune Pioltello (capogruppo)	Futura	Gruppo Cogeser	Co.Re.	Far.Com	AFOL Metropolitana	Gruppo CAP
Rimanenze	----	----	Costo medio ponderato	FIFO	Costo medio ponderato	Costo medio ponderato	Costo medio ponderato
Lavori in corso su ordinazione	----	----	Stato d'avanzamento - metodo del costo sostenuto	----	----	1. Progetti a rendicontazione - Criterio della spesa sostenuta 2. Progetti a dote - Corrispettivi maturati in funzione dell'avanzamento del progetto	Valore lordo dello stato d'avanzamento delle commesse

Per Co.re., si è ritenuto di mantenere la difformità del criterio di valutazione adottato per le rimanenze, rispetto ai criteri adottati dalle altre entità del gruppo, poiché l'applicazione del criterio del costo medio ponderato sulla quota di valore delle rimanenze consolidata nel bilancio del Gruppo produrrebbe effetti irrilevanti sul valore complessivo della voce nel bilancio consolidato.

Anche per quanto riguarda i lavori in corso su ordinazione, si è ritenuto di mantenere i criteri seguiti da Gruppo Cogeser, AFOL Metropolitana e Gruppo CAP nei rispettivi bilanci, in quanto consentono di garantire una maggiore aderenza alle specificità delle attività aziendali.

2.4.5 Crediti

I crediti sono iscritti al valore presumibile di realizzo.

Per Gruppo Cogeser, Core e Far.Com la valutazione dei crediti ha tenuto conto anche del criterio del costo ammortizzato, in relazione al fattore temporale.

Per Gruppo Cogeser e Far.Com i crediti sono stati comunque esposti al presumibile valore di realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del Codice Civile. Ciò in quanto le entità hanno valutato come non rilevante l'effetto del criterio del costo ammortizzato ai fini della rappresentazione veritiera e corretta. Tale criterio di valutazione dei crediti è stato confermato in sede di consolidamento, in quanto è conforme a quello adottato dall'ente capogruppo.

Per Co.re. l'adozione del solo criterio del valore di presumibile realizzo ha riguardato tutti i crediti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica

societaria. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi, ovvero quando i costi di transazione, le commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o non sussistono significative differenze tra i tassi contrattualmente previsti e quelli di mercato.

La tabella seguente illustra la composizione dei crediti iscritti nell'attivo circolante del bilancio consolidato.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	2018	2017
Crediti		
<i>Crediti di natura tributaria</i>	€ 4.746.638	€ 4.597.072
Crediti da tributi destinati al finanziamento della sanità	€ -	€ -
Altri crediti da tributi	€ 4.746.638	€ 4.469.978
Crediti da Fondi perequativi	€ -	€ 127.094
<i>Crediti per trasferimenti e contributi</i>	€ 1.674.755	€ 1.280.064
verso amministrazioni pubbliche	€ 1.674.751	€ 1.280.064
imprese controllate	€ 4	€ -
imprese partecipate	€ -	€ -
verso altri soggetti	€ -	€ -
<i>Verso clienti ed utenti</i>	€ 12.612.717	€ 8.333.794
<i>Altri Crediti</i>	€ 4.022.818	€ 2.872.696
verso l'erario	€ 1.581.423	€ 1.227.803
per attività svolta per c/terzi	€ -	€ -
altri	€ 2.441.395	€ 1.644.892
Totale crediti	€ 23.056.928	€ 17.083.625

I *crediti di natura tributaria* sono interamente riferibili al Comune di Pioltello.

I *crediti per trasferimenti e contributi* per la quasi totalità riferibili al Comune di Pioltello.

I *crediti verso clienti ed utenti* sono riferibili al complesso dei crediti che le diverse entità del gruppo hanno nei confronti di clienti ed utenti per lo svolgimento delle rispettive attività.

La voce *Altri crediti - verso l'erario* comprende i crediti che le diverse entità del Gruppo hanno nei confronti dell'Erario per acconti di imposte o ritenute subite.

Va rilevato che CO.RE. espone un credito per imposte anticipate nello stato patrimoniale per un importo pari a 3.040 migliaia di euro. Su tale credito sono stati formulati rilievi dalla società di revisione indipendente del bilancio, con propria relazione del 6 maggio 2019 come evidenziato più sopra a pag. 13.

La voce *Altri crediti - altri* comprende crediti di diversa natura che le entità del Gruppo hanno nei confronti di terzi soggetti. La maggior parte di questi crediti è riferibile al Comune di Pioltello e comprende crediti riferiti a proventi di diversa natura.

Un'altra quota significativa di questi crediti deriva dal consolidamento proporzionale dei crediti v/altri detenuti da Co.re. Il valore complessivo di tali crediti ammonta al 31/12/18 a € 5.095.987. Di questi, € 5.088.500, sono rappresentati dalla voce *Crediti v/Cassa Conguaglio (CCSE)*, e sono pari alla somma delle rate semestrali versate fino alla data di chiusura dell'esercizio 2018 per la restituzione - in via provvisoria - del capitale di Euro

8.618.815 ed i relativi interessi. Infatti, si è ritenuto esporre il versamento a credito considerata la non definitività del contenzioso, pendente avanti al Consiglio di Stato, riferito al CIP6.

Il valore complessivo dei crediti di Co.re. viene rappresentato nel bilancio consolidato per la sola quota di pertinenza del Gruppo, pari al 15%, ossia all'entità della partecipazione detenuta dal Comune di Pioltello in Co.re..

I crediti sono stati oggetto di svalutazione da parte delle diverse entità del gruppo. Nel rispetto dei principi contabili, le svalutazioni effettuate sono state portate direttamente in detrazione dei crediti iscritti nell'attivo circolante.

	Comune di Pioltello (capogruppo)	Futura	Gruppo Cogeser	Co.re.	Farcom	AFOL	Gruppo CAP
Svalutazione dei crediti iscritti nell'attivo circolante	€ 7.024.130	€ 1.000	€ 1.587.178	€ 290.000	€ 10.231	€ 1.401.624	€ 12.265.717

Le scelte operate dalle diverse entità del Gruppo in merito alla svalutazione dei propri crediti sono correlate alla differente natura dei rischi connessi alle transazioni economico finanziarie delle stesse. In particolare:

- per il Comune di Pioltello la svalutazione dei crediti dell'attivo circolante è stata determinata tenendo conto delle indicazioni fornite dal Punto 6.2.b1) del Principio contabile 4/3. La maggior parte delle svalutazioni effettuate insiste su crediti riferiti ad entrate di carattere extratributario, tra cui rientrano le sanzioni per la violazione del Codice della Strada e le entrate da servizi a domanda individuale. La quota restante è riferita a crediti di natura tributaria, tra i quali rientrano, a titolo esemplificativo, quelli relativi ad accertamenti sulla TARI;
- per Gruppo Cogeser l'importo complessivo delle svalutazioni effettuate sui crediti ammonta a € 1.587.178 ed è riferibile interamente al fondo rischi su crediti verso clienti ed utenti dei servizi del Gruppo;
- anche per AFOL Metropolitana l'importo complessivo delle svalutazioni effettuate, pari a € 1.401.624, è riferito interamente ai crediti maturati presso i clienti dei propri servizi;
- per Gruppo CAP il fondo svalutazione crediti ammonta complessivamente a € 12.265.717. La maggior parte di esso è riferibile alla svalutazione di crediti verso utenti civili del servizio idrico (€ 7.722.548) e di altri crediti commerciali (€ 3.896.933);
- per Far.Com e Azienda Speciale Futura i fondi svalutazione crediti accantonati assumono un rilievo assolutamente marginale.

2.4.6 Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono iscritte in bilancio al valore nominale, ritenuto coincidente con il presunto valore di realizzo.

La situazione delle disponibilità liquide del Gruppo al 31/12/18 è rappresentata nella tabella seguente.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	2018	2017
<i>Conto di tesoreria</i>	€ 25.983.330	€ 23.472.125
Istituto tesoriere	€ 25.983.330	€ 23.472.125
presso Banca d'Italia	€ -	€ -
<i>Altri depositi bancari e postali</i>	€ 4.075.908	€ 1.318.308
<i>Denaro e valori in cassa</i>	€ 33.649	€ 28.935
<i>Altri conti presso la tesoreria statale intestati all'ente</i>	€ -	€ -
Totale disponibilità liquide	€ 30.092.888	€ 24.819.368

2.4.7 Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei ricavi e/o costi comuni a due esercizi, in conformità a quanto precisato dall'art. 2424-bis, comma 6, Codice civile, ai sensi di quanto previsto dal Punto 6.2 e) del Principio 4/3.

Ulteriori informazioni, in merito ai ratei e risconti del Gruppo, sono riportate nel Par. 2.9.

2.4.8 Patrimonio netto

Il patrimonio netto è stato valutato mediante i criteri previsti dal Punto 6.3 del Principio contabile 4/3, il quale a sua volta richiama i criteri indicati nel documento OIC n. 28 "Il patrimonio netto", nei limiti in cui siano compatibili con il Principio stesso.

Analogamente a quanto avviene per il Comune capogruppo, il patrimonio netto consolidato, alla data di chiusura del bilancio, è articolato nelle seguenti poste:

- a) fondo di dotazione;
- b) riserve;
- c) risultati economici positivi o (negativi) di esercizio.

Coerentemente con quanto previsto dal Principio contabile applicato di contabilità economico patrimoniale (Principio 4/3), nella versione vigente a seguito delle modifiche apportate con D.M. 11/08/17, a decorrere dall'esercizio 2017 si è costituita una riserva indisponibile per beni demaniali, patrimoniali indisponibili e per i beni culturali per l'importo di € 76.224.427. Tale importo coincide con il valore dei beni demaniali iscritti nell'attivo immobilizzato del bilancio del Comune di Pioltello, coerentemente con quanto previsto dal Principio contabile.

La tabella seguente illustra la composizione del patrimonio netto di gruppo, evidenziando anche il risultato economico d'esercizio consolidato, che per il 2018 ammonta ad € 1.235.826.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	2018	2017
Fondo di dotazione	€ 48.228.893	€ 48.228.893
Riserve	€ 132.334.682	€ 128.379.546
da risultato economico di esercizi precedenti	€ 2.781.767	€ 930.487
da capitale	€ 45.409.552	€ 45.410.402
da permessi di costruire	€ 2.862.003	€ 1.852.072
riserve indisponibili per beni demaniali e patrimoniali indisponibili e per i beni culturali	€ 76.224.427	€ 76.224.427
altre riserve indisponibili	€ 7.287	€ -
Riserva da consolidamento	€ 5.049.646	€ 3.962.158
Risultato economico dell'esercizio	€ 1.235.826	€ 2.271.546
Patrimonio netto comprensivo della quota di pertinenza di terzi	€ 181.799.401	€ 178.879.985
Fondo di dotazione e riserve di pertinenza di terzi	€ -	€ -
Risultato economico dell'esercizio di pertinenza di terzi	€ -	€ -
Patrimonio netto di pertinenza di terzi	€ -	€ -
TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)	€ 181.799.401	€ 178.879.985

2.4.9 Fondi rischi e oneri

I fondi rischi ed oneri sono accantonati per coprire debiti o perdite che, alla data di chiusura dell'esercizio, presentano le seguenti caratteristiche:

- natura determinata;
- esistenza certa o probabile;
- ammontare o data di sopravvenienza indeterminati alla chiusura dell'esercizio.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza, e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi, in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Per l'analisi della composizione dei fondi per rischi ed oneri, si rimanda al Par. 2.11.

2.4.10 Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato

Il fondo accantonato rappresenta il complesso dei debiti maturati dalle società del Gruppo Comune di Pioltello al 31/12/2018 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti. Tali debiti sono valorizzati nel bilancio consolidato per la quota di effettiva pertinenza del Gruppo, in relazione al metodo di consolidamento adottato per le diverse entità.

2.4.11 Debiti

I debiti sono iscritti al loro valore nominale.

Per Azienda Speciale Futura, i debiti sono stati esposti in bilancio al valore nominale, avvalendosi della facoltà concessa dall'art. 2435-bis del Codice civile. Tale criterio di valutazione dei debiti è stato confermato in sede di consolidamento, in quanto è conforme a quello adottato dall'ente capogruppo.

Per Gruppo Cogeser, Co.re. e Far.Com la valutazione dei debiti ha tenuto conto anche del criterio del costo ammortizzato, in relazione al fattore temporale.

Per queste entità i debiti sono stati comunque esposti al loro valore nominale. Ciò in quanto le entità hanno valutato come non rilevante l'effetto del criterio del costo ammortizzato ai fini della rappresentazione veritiera e corretta. Tale criterio di valutazione dei debiti è stato confermato in sede di consolidamento, in quanto è conforme a quello adottato dall'ente capogruppo.

La tabella seguente mostra la composizione dei debiti del Gruppo Comune di Pioltello al 31/12/18.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	2018	2017
<i>Debiti da finanziamento</i>	€ 9.164.573	€ 8.037.893
prestiti obbligazionari	€ 494.499	€ -
v/ altre amministrazioni pubbliche	€ -	€ -
verso banche e tesoriere	€ 6.031.258	€ 4.805.952
verso altri finanziatori	€ 2.638.816	€ 3.231.941
<i>Debiti verso fornitori</i>	€ 12.012.244	€ 8.395.605
<i>Acconti</i>	€ 336.116	€ 113.621
<i>Debiti per trasferimenti e contributi</i>	€ 2.024.119	€ 1.839.775
enti finanziati dal servizio sanitario nazionale	€ -	€ -
altre amministrazioni pubbliche	€ 1.321.816	€ 1.392.017
imprese controllate	€ -	€ 21.936
imprese partecipate	€ 702.303	€ -
altri soggetti	€ -	€ 425.822
<i>altri debiti</i>	€ 4.051.646	€ 1.769.863
tributari	€ 957.233	€ 375.602
verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	€ 224.066	€ 111.851
per attività svolta per c/terzi (2)	€ -	€ -
<i>Altri</i>	€ 2.870.347	€ 1.282.410
TOTALE DEBITI (D)	€ 27.588.698	€ 20.156.757

L'esposizione debitoria complessiva del Gruppo risulta pari a € 27.588.698, così suddivisi:

- *Debiti di finanziamento* pari a € 9.164.573. L'entità maggiormente esposta è il Gruppo CAP, con un debito complessivo pari a € 176.477.531, valorizzato nel bilancio consolidato per la quota di pertinenza del Gruppo Comune di Pioltello (1,39%). Segue il Gruppo Cogeser, con un debito complessivo pari a € 12.536.552, valorizzato nel bilancio consolidato per la quota di pertinenza del Gruppo Comune di Pioltello (28,18%). Buona parte dei finanziamenti sono riferibili ad investimenti effettuati sulle reti del gas, sul teleriscaldamento e sul fotovoltaico, per l'acquisto della sede e per la realizzazione del magazzino. Co.re. ha un indebitamento complessivo di € 4.208.580, valorizzato nel bilancio consolidato per la quota di competenza del Gruppo (15%). Tra i finanziamenti in essere, risulta anche il debito residuo nei

confronti dei Comuni che partecipano al capitale del consorzio per la restituzione del mutuo originariamente assunto dai comuni soci, utilizzato per la realizzazione del forno di incenerimento, agli stessi intestato, erogato dalla Cassa Depositi e Prestiti. Un'altra quota rilevante, pari a € 2.407.708, dei debiti di finanziamento consolidati è direttamente riferita al Comune di Pioltello.

- *Debiti verso fornitori* pari a € 12.012.244, nei quali sono ricompresi i debiti che le diverse entità del Gruppo hanno in essere nei confronti dei propri fornitori, per la quota di pertinenza del Gruppo stesso;
- *Acconti* pari a € 336.116;
- *Debiti per trasferimenti e contributi* pari a € 2.024.119, interamente riferibili al Comune di Pioltello;
- *Altri debiti voce "altri" (lett. d)* pari a € 2.870.347, nei quali sono ricompresi i debiti delle diverse entità del Gruppo non riconducibili alle categorie precedenti.

2.4.12 Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei costi e/o ricavi comuni a due esercizi, in conformità a quanto precisato dall'art. 2424-bis, comma 6, Codice civile, ai sensi di quanto previsto dal Punto 6.4 d) del Principio 4/3.

Ulteriori informazioni, in merito ai ratei e risconti del Gruppo, sono riportate nel Par. 2.9.

2.4.13 Componenti positivi della gestione

I componenti positivi della gestione iscritti nel conto economico consolidato sono valorizzati nel rispetto dei criteri definiti nel Punto 4 del Principio 4/3, in attuazione del principio generale della competenza economica.

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nonché delle imposte direttamente connesse agli stessi.

Per quanto concerne la cessione di beni, i relativi ricavi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici.

I ricavi derivanti dalle prestazioni di servizi sono iscritti quando il servizio è reso, ovvero quando la prestazione è stata effettuata. Nel caso di prestazioni di servizi continuative i relativi ricavi sono iscritti per la quota maturata.

Gli incrementi di immobilizzazioni per lavori interni sono iscritti in base al costo di produzione che comprende i costi diretti (materiale e mano d'opera diretta, costi di progettazione, forniture esterne, ecc.) e i costi generali di produzione, per la quota ragionevolmente imputabile al cespite per il periodo della sua fabbricazione fino al momento in cui il cespite è pronto per l'uso; con gli stessi criteri sono aggiunti gli eventuali oneri relativi al finanziamento della sua fabbricazione.

La tabella seguente mostra la composizione dei componenti positivi della gestione del bilancio consolidato 2018.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	2018	2017
Proventi da tributi	€ 12.752.692	€ 12.965.429
<i>Proventi da fondi perequativi</i>	€ 4.263.214	€ 4.279.672
<i>Proventi da trasferimenti e contributi</i>	€ 3.134.180	€ 3.758.920
Proventi da trasferimenti correnti	€ 3.134.180	€ 2.859.345
Quota annuale di contributi agli investimenti	€ -	€ 899.575
Contributi agli investimenti	€ -	€ -
<i>Ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici</i>	€ 24.113.917	€ 17.700.747
Proventi derivanti dalla gestione dei beni	€ 2.385.610	€ 1.234.524
Ricavi dalla vendita di beni	€ 5.177.557	€ 4.941.746
Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi	€ 16.550.750	€ 11.524.477
<i>Variazioni nelle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, etc. (+/-)</i>	€ -	€ -
<i>Variazione dei lavori in corso su ordinazione</i>	€ 12.534	€ -
<i>Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni</i>	€ 1.673.769	€ 573.968
Altri ricavi e proventi diversi	€ 3.190.104	€ 3.753.929
totale componenti positivi della gestione A)	€ 49.140.410	€ 43.032.665

2.4.14 Componenti negativi della gestione

I componenti negativi della gestione iscritti nel conto economico consolidato sono valorizzati nel rispetto dei criteri definiti nel Punto 4 del Principio 4/3, in attuazione del principio generale della competenza economica.

Costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi e i proventi conseguiti.

Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata nell'esercizio.

La tabella seguente illustra la composizione dei componenti negativi della gestione del Gruppo Comune di Pioltello nel bilancio consolidato 2018.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	2018	2017
Acquisto di materie prime e/o beni di consumo	€ 11.121.990	€ 9.435.156
Prestazioni di servizi	€ 16.188.611	€ 18.260.664
Utilizzo beni di terzi	€ 758.957	€ 533.556
<i>Trasferimenti e contributi</i>	€ 3.742.011	€ 3.063.408
Trasferimenti correnti	€ 3.086.476	€ 3.063.408
Contributi agli investimenti ad altre Amministrazioni pubb.	€ 655.534	€ -
Contributi agli investimenti ad altri soggetti	€ -	€ -
<i>Personale</i>	€ 9.288.562	€ 8.757.403
<i>Ammortamenti e svalutazioni</i>	€ 4.586.492	€ 3.962.708
Ammortamenti di immobilizzazioni Immateriali	€ 649.395	€ 152.742
Ammortamenti di immobilizzazioni materiali	€ 3.703.126	€ 3.750.572
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	€ 9.828	€ -
Svalutazione dei crediti	€ 224.144	€ 59.394
<i>Variazioni nelle rimanenze di materie prime e/o beni di consumo (+/-)</i>	€ 9.423	-€ 38.429
Accantonamenti per rischi	€ 34.471	€ 24.963
Altri accantonamenti	€ 20.281	€ -
Oneri diversi di gestione	€ 787.819	€ 309.440
totale componenti negativi della gestione B)	€ 46.538.618	€ 44.308.870

2.4.15 Proventi e oneri finanziari

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio.

La tabella seguente illustra la composizione dei proventi ed oneri finanziari del Gruppo Comune di Pioltello nel bilancio consolidato 2018.

Ulteriori dettagli sugli interessi e gli altri oneri finanziari a carico del Gruppo sono rappresentati nel Par. 2.10.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	2018	2017
<i>Proventi finanziari</i>		
<i>Proventi da partecipazioni</i>	€ -	€ -
da società controllate	€ -	€ -
da società partecipate	€ -	€ -
da altri soggetti	€ -	€ -
<i>Altri proventi finanziari</i>	€ 48.003	€ 21.257
Totale proventi finanziari	€ 48.003	€ 21.257
<i>Oneri finanziari</i>		
<i>Interessi ed altri oneri finanziari</i>	€ 213.351	€ 102.168
Interessi passivi	€ 107.167	€ 99.739
Altri oneri finanziari	€ 106.184	€ 2.429
Totale oneri finanziari	€ 213.351	€ 102.168
totale (C)	-€ 165.348	-€ 80.911

2.4.16 Proventi e oneri straordinari

I proventi e gli oneri straordinari iscritti nel conto economico consolidato sono valorizzati nel rispetto dei criteri definiti nei Punti 4.28 e seguenti del Principio 4/3, in attuazione del principio generale della competenza economica.

Nel bilancio consolidato è stato valorizzato l'importo dei componenti della gestione straordinaria delle entità comprese nel Gruppo, quando il loro importo è risultato significativo ai fini della rappresentazione veritiera e corretta. Ciò tenendo conto che, in applicazione delle disposizioni del D.Lgs. 139/15, le società non sono più tenute a rappresentare le componenti della gestione straordinaria all'interno del proprio conto economico, o del conto economico consolidato (nel caso di gruppi intermedi).

La composizione dei proventi e degli oneri straordinari del Gruppo è rappresentata nel par. 2.12.

2.4.17 Imposte

La voce riporta l'importo delle imposte sul reddito sostenute dalle entità del Gruppo Comune di Pioltello, per la quota di pertinenza del Gruppo stesso, pari a € 736.648.

Per il Comune di Pioltello, viene rappresentata l'IRAP sostenuta nel corso dell'esercizio. Per le altre entità del gruppo sono rappresentati gli importi delle imposte sul reddito e gli effetti delle eventuali imposte anticipate o differite nell'esercizio.

2.5 Variazioni intervenute rispetto all'esercizio precedente

Il 2018 è il terzo esercizio di redazione del bilancio consolidato da parte del Gruppo Comune di Pioltello.

La variazione più rilevante intervenuta rispetto all'esercizio 2017 è costituita dall'inclusione di Gruppo CAP nel perimetro di consolidamento, in applicazione delle disposizioni del Principio 4/4 nella versione vigente per l'esercizio 2018.

Gruppo CAP è stato consolidato con il metodo proporzionale, utilizzando la quota di partecipazione detenuta dal Comune di Pioltello sulla capogruppo intermedia, CAP Holding S.p.a., pari all'1,39%. Ciò comporta che, nonostante la dimensione notevole del Gruppo, a livello economico patrimoniale, la sua inclusione nel perimetro di consolidamento produca effetti limitatamente rilevanti sulla dimensione complessiva dei risultati economico patrimoniali del Gruppo. Occorre tuttavia tenere conto di tale aspetto nell'analisi e nella comparazione dei valori di bilancio dell'esercizio 2018 con quelli dell'esercizio 2017.

Le altre variazioni significative alla consistenza delle voci dell'attivo e del passivo rispetto all'esercizio precedente, ai sensi del Punto 5 del Principio 4/4, sono state evidenziate nei paragrafi precedenti.

2.6 Operazioni infragruppo

Il bilancio consolidato, redatto dall'ente capogruppo, deve includere soltanto le operazioni che le entità incluse nel consolidamento hanno effettuato con i terzi estranei al gruppo.

Pertanto, in sede di consolidamento, sono stati eliminati le operazioni e i saldi reciproci perché costituiscono semplicemente il trasferimento di risorse all'interno del gruppo. Le operazioni reciproche riguardano:

- la dimensione economica (costi/ ricavi);
- la dimensione patrimoniale (crediti/ debiti);
- eventuali operazioni di carattere straordinario (acquisto/cessione di partecipazioni di componenti del gruppo, cessione di beni infragruppo).

La corretta procedura di eliminazione di tali poste presuppone l'equivalenza delle partite reciproche e l'accertamento delle eventuali differenze.

Particolare attenzione va posta sulle partite "in transito" per evitare che la loro omessa registrazione da parte di una società/ente da consolidare renda i saldi non omogenei.

L'analisi e l'elisione delle operazioni infragruppo è stata effettuata sulla base dei prospetti di conciliazione dei debiti e dei crediti con il Comune di Pioltello elaborati ai fini del Rendiconto della gestione, ai sensi dell'art. 11, c. 6, lett. j) del D.Lgs 118/2011. Si è inoltre fatto ricorso all'informativa trasmessa dalle diverse entità del Gruppo in attuazione delle Direttive di consolidamento. Per l'elisione delle operazioni infragruppo si è proceduto con le seguenti modalità:

- per le entità consolidate con il metodo integrale si è eliso l'intero importo dei saldi reciproci, annullando integralmente gli effetti di tali operazioni sulle risultanze del consolidato;
- per le entità consolidate con il metodo proporzionale si è proceduto all'elisione della sola quota dei saldi di pertinenze del Gruppo, tenendo conto delle quote di partecipazione dell'ente capogruppo in ciascuna delle entità considerate.

La tabella seguente mostra nel dettaglio gli importi dei saldi inerenti a costi e a proventi infragruppo che sono stati oggetto di elisione ai fini della predisposizione del bilancio consolidato 2018.

Costi e ricavi infragruppo

Costo	
Ricavo	

Transazioni infragruppo	Importo	Quota di elisione nel bilancio consolidato	Ente capogruppo	Futura	Gruppo Cogeser	CORE	FARCOM	AFOL MET	Gruppo CAP
			100%	100,00%	28,18%	15,00%	38,39%	1,19%	1,39%
Ricavi di Futura Vs Comune di Pioltello per prestazioni di servizi	€ 961.245	€ 961.245							
Ricavi e proventi diversi di Futura Vs Comune di Pioltello (nidi gratis e contributo regionale)	€ 160.726	€ 160.726							
Costi Futura per acquisto farmaci da FARCOM	€ 130	€ 50							
Costi di Futura Vs AFOL per servizi di ricerca e formazione personale	€ 300	€ 4							
Ricavi di vendita di Gruppo Cogeser Vs. Comune di Pioltello	€ 482.620	€ 136.014							
Ricavi diversi di Cogeser V/ Farcom	€ 11.364	€ 3.203							
Ricavi di vendita di Gruppo Cogeser Vs. Farcom	€ 1.773	€ 500							
Ricavi di vendita di Gruppo Cogeser Vs. AFOL	€ 13.941	€ 166							
Ricavi di vendita di Gruppo Cogeser Vs. Gruppo CAP	€ 3.750	€ 52							
Costi di Gruppo Cogeser Vs. Gruppo CAP per utenze	€ 6.592	€ 92							
Costi di Gruppo Cogeser Vs. AFOL per servizi formativi	€ 640	€ 8							
Canoni di locazione dovuti da Gruppo Cogeser a Comune di Pioltello	€ 220.800	€ 62.227							
IMU dovuta da Cogeser a Comune di Pioltello	€ 7.616	€ 2.146							
Imposte dovute da FARCOM a Comune di Pioltello	€ 5.692	€ 2.185							
Costi di FARCOM VS Comune di Pioltello per canone locazione	€ 47.609	€ 18.277							
Costi di FARCOM VS Comune di Pioltello per canone affitto azienda	€ 60.500	€ 23.226							
Costi di FARCOM Vs. Gruppo CAP per utenze	€ 93	€ 1							
Ricavi dalla vendita di beni di Farcom Vs Comune di Pioltello	€ 533	€ 205							
Ricavi di AFOL Vs Comune di Pioltello per Progetto SIL	€ 63.073	€ 751							
Ricavi di AFOL Vs Comune di Pioltello per contribuzione anno 2018	€ 27.724	€ 330							
Ricavi di vendita di Co.re. Vs. Comune di Pioltello	€ 533.447	€ 80.017							
Quota annua del contributo dovuto da Co.re. A Comune di Pioltello per rimborso finanziamento termovalorizzatore	€ 199.980	€ 29.997							
Ricavi di CAP Vs. Comune di Pioltello per utenze	€ 231.159	€ 3.213							
Ricavi di CAP Vs. Comune di Pioltello per servizi diversi	€ 167	€ 2							
Ricavi di CAP Vs CORE per servizi fognatura	€ 60.293	€ 9.044							
Costi di Gruppo CAP Vs Comune di Pioltello per diritti di segreteria	€ 70	€ 1							
Costi di gruppo CAP Vs Comune di Pioltello per servizi diversi	€ 573	€ 8							
Costi di Gruppo CAP Vs CORE per servizio gestione fanghi e rifiuti	€ 11.905	€ 165							
Costi di Gruppo CAP VS CORE per servizio smaltimento rifiuti	€ 53.475	€ 743							

Nella tabella seguente, invece, sono rappresentati gli importi dei saldi inerenti a crediti e a debiti infragruppo che sono stati oggetto di elisione ai fini della predisposizione del bilancio consolidato 2018.

Crediti e debiti infragruppo

Credito	
Debito	

Transazioni infragruppo	Importo	Quota di elisione nel bilancio consolidato	Ente capogruppo	Futura	Gruppo Cogeser	CORE	FARCOM	AFOL MET	Gruppo CAP
			100%	100,00%	28,18%	15,00%	38,39%	1,19%	1,39%
Crediti di Futura Vs Comune di Pioltello per Nidi gratis, contributo regionale incasso rette di competenza	€ 150.114	€ 150.114							
Crediti di Futura Vs Comune di Pioltello per fatture su servizi specifici	€ 12.265	€ 12.265							
Debiti di Futura V/AFOL	€ 300	€ 4							
Crediti di Gruppo Cogeser Vs Comune di Pioltello per servizi diversi	€ 210.012	€ 59.186							
Crediti di Gruppo Cogeser Vs Farcom per servizi diversi	€ 2.894	€ 816							
Crediti di Gruppo Cogeser Vs AFOL per servizi diversi	€ 326	€ 4							
Debiti di Gruppo Cogeser Vs Comune Pioltello per canone rete gas	€ 220.800	€ 62.227							
Crediti di Gruppo Cogeser Vs Gruppo CAP per servizi diversi	€ 3.750	€ 52							
Debiti di Gruppo Cogeser Vs Gruppo CAP per utenze	€ 656	€ 9							
Crediti di Farcom Vs Comune Pioltello per vendita beni	€ 258	€ 99							
Debiti di Farcom Vs Comune Pioltello per canone affitto azienda e canone locazione	€ 156.109	€ 59.930							
Crediti di AFOL Vs Comune Pioltello	€ 75.955	€ 904							
Crediti di Co.re. Vs Comune di Pioltello per servizi diversi	€ 56.966	€ 8.545							
Debiti di Co.re Vs. Comune di Pioltello per rimborso finanziamento termovalorizzatore	€ 190.525	€ 28.579							
Crediti di Gruppo CAP Vs CORE per servizi fognatura	€ 141.691	€ 1.970							
Crediti di Gruppo CAP Vs Comune di Pioltello per utenze	€ 57.467	€ 799							
Debiti di Gruppo CAP Vs. Comune di Pioltello per servizi diversi	€ 38.018	€ 528							
Debiti di Gruppo CAP Vs. Comune di Pioltello per canoni e corrispettivi produttivi e civili	€ 474	€ 7							
Debiti di Gruppo CAP Vs. CORE per servizio fanghi	€ 504	€ 7							
Crediti di Gruppo CAP Vs AFOL per utenze	€ 2.762	€ 33							

Nel corso dell'esercizio 2018 sono stati distribuiti dividendi e riserve da Cogeser S.p.A. al Comune di Pioltello per un importo pari a € 648.195. Tale importo rappresenta la quota di pertinenza del Comune di Pioltello, nell'ambito di un'operazione che ha portato alla

distribuzione complessiva di € 2.300.000 da parte di Co.ge.ser. S.p.A. nei confronti dei propri comuni soci.

In sede di predisposizione del bilancio consolidato si è provveduto all'eliminazione dei proventi registrati dal Comune capogruppo nel proprio conto economico, nonché a ricostituire le originarie riserve di capitale netto nello stato patrimoniale dell'entità partecipata.

Tale operazione di elisione, a differenza delle precedenti, produce effetti sul risultato economico consolidato di gruppo.

Transazioni infragruppo	Importo	Quota di elisione nel bilancio consolidato	Ente capogruppo
			100%
Dividendi del Gruppo Cogeser distribuiti al Comune di Pioltello	€ 648.195	€ 648.195	

2.7 Differenze di consolidamento

In sede di eliminazione delle partecipazioni detenute dal Comune Capogruppo nelle entità consolidate è stata rilevata una differenza negativa di consolidamento pari a € 5.049.646.

La differenza è originata dal fatto che è stato attribuito alle partecipazioni detenute dal Comune di Pioltello una valutazione basata sul costo storico di acquisto che risulta inferiore al loro valore effettivo contabile.

Non essendo possibile ricondurre gli importi delle differenze negative di consolidamento ad eventuali elementi dell'attivo sovrastimati, o a elementi del passivo sottostimati, si è ritenuto di costituire una riserva indisponibile specifica all'interno del patrimonio netto di gruppo, determinata "riserva di consolidamento", ai sensi di quanto previsto dal Punto 58 del Principio contabile OIC 17 "Bilancio consolidato e metodo del patrimonio netto".

La tabella seguente mostra nel dettaglio l'importo delle differenze di consolidamento rilevate per ciascuna entità inclusa nel bilancio consolidato.

Entità	Quota partecipazione	Valore di carico (a)*	Patrimonio netto entità (b)**	Quota patrimonio netto di pertinenza dell'ente capogruppo (c=a*b)	Differenza (d=a-c)
Futura	100,00%	€ 20.000	€ 53.249	€ 53.249	-€ 33.249
Gruppo Cogeser	28,18%	€ 9.566.695	€ 39.199.092	€ 11.047.241	-€ 1.480.546
Co.Re.	15,00%	€ 300.000	€ 6.074.676	€ 911.201	-€ 611.201
Far.Com	38,39%	€ 119.172	€ 381.184	€ 146.337	-€ 27.165
AFOL Met	1,19%	€ 7.287	€ 4.454.831	€ 53.012	-€ 45.725
Gruppo CAP	1,39%	€ 7.966.731	€ 778.308.651	€ 10.818.490	-€ 2.851.759
Totale		€ 17.979.885		€ 12.211.041	-€ 5.049.646

*Valore iscritto in SP **Escluso risultato d'esercizio

2.8 Ammontare dei crediti e dei debiti di durata residua superiore a cinque anni

2.8.1 Crediti

Nessuna entità del gruppo, al 31/12/2018, presenta crediti di durata residua superiore a cinque anni.

2.8.2 Debiti

Nessuna entità del gruppo, al 31/12/2018, presenta debiti di durata residua superiore a cinque anni, con le seguenti eccezioni:

- Gruppo Cogeser, che presenta debiti per mutui e finanziamenti di durata residua superiore a 5 anni per l'importo di € 2.485.125;
- Gruppo CAP, che presenta debiti per mutui bancari, finanziamenti BEI e prestiti obbligazionari di durata residua superiore a 5 anni per l'importo di € 68.656.557.

2.8.3 Ammontare dei debiti assistiti da garanzie reali su beni, con specifica indicazione della natura delle garanzie

La tabella seguente mostra l'ammontare dei debiti delle entità del Gruppo che sono assistiti da garanzie reali su beni.

Entità	Importo dei debiti assistiti da garanzie reali
Comune di Pioltello	
Futura	----
Gruppo Cogeser	€ 1.800.000
	€ 1.500.000
Co.Re.	----
Far.Com	----
AFOL Metropolitana	
Gruppo CAP	

Tali garanzie, a carico di Gruppo Cogeser sono relative a due distinti finanziamenti:

- il primo, dell'importo di € 1.800.000, è finalizzato a finanziare l'acquisto della nuova sede, ed è gravato di un'ipoteca sull'immobile, per il valore di € 3.600.000;
- il secondo, dell'importo di € 1.500.000, è finalizzato a finanziare la realizzazione del magazzino, ed è gravato di un'ipoteca sull'immobile, per il valore di € 3.000.000.

Le altre entità del Gruppo non dichiarano debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

I finanziamenti summenzionati gravano sul Gruppo Comune di Pioltello per una quota proporzionale alla partecipazione dell'ente capogruppo nelle entità consolidate.

2.9 Ratei e risconti

La tabella seguente mostra la composizione dei ratei e dei risconti attivi del Gruppo.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	2018	2017
Ratei attivi	€ 56.278	€ 45.192
Risconti attivi	€ 262.287	€ 225.034
TOTALE RATEI E RISCONTI D)	€ 318.565	€ 270.226

L'importo complessivo dei ratei e dei risconti attivi ammonta a poco più di € 318.500.

I ratei attivi sono rappresentati perlopiù da Contributi dovuti da CCSE (Cassa Conguaglio Servizio Elettrico) a Gruppo Cogeser, valorizzati nel bilancio consolidato per la quota di competenza del Gruppo.

Tra i risconti attivi rientrano, invece:

- premi fideiussori ed assicurativi pagati anticipatamente da Co.re. S.p.A. e da AFOL Metropolitana;
- canoni anticipati per servizi pagati da Co.re. S.p.A.;
- spese per noleggi di auto sostenute anticipatamente da Far.Com;
- premi assicurativi pagati anticipatamente da Far.Com;
- spese per affitti passivi anticipati da Far.Com;
- altre spese per servizi diversi pagati anticipatamente dalle diverse entità del Gruppo.

Più articolata risulta la composizione dei ratei e dei risconti passivi, rappresentati nella tabella seguente.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	2018	2017
Ratei passivi	€ 333.307	€ 638.909
Risconti passivi	€ 1.010.536	€ 921.750
<i>Contributi agli investimenti</i>	€ 341.463	€ 341.463
da altre amministrazioni pubbliche	€ 278.463	€ 278.463
da altri soggetti	€ 63.000	€ 63.000
<i>Concessioni pluriennali</i>	€ 353.756	€ 353.756
<i>Altri risconti passivi</i>	€ 315.317	€ 226.531
TOTALE RATEI E RISCONTI (E)	€ 1.343.843	€ 1.560.659

Tra i “ratei passivi” sono contabilizzati:

- i contributi dovuti da Gruppo Cogeser a CCSE (Cassa Conguaglio Servizio Elettrico) per perequazione relativa alla distribuzione del gas, per la quota di pertinenza del Gruppo;
- premi assicurativi posticipati ed altri componenti residuali a carico di Co.re. S.p.A., per la quota di pertinenza del Gruppo;
- ratei per interessi passivi su finanziamenti dovuti da Co.re. S.p.a.;
- ratei sul canone rifiuti extraregione dovuto da Co.re. S.p.a.

Tra i risconti passivi rientrano, invece:

- i risconti passivi da teleriscaldamento calcolati da Gruppo Cogeser a fronte di contributi ricevuti dai clienti per l’allacciamento alla rete di teleriscaldamento. Il riversamento a conto economico avviene in base alla competenza temporale e alla correlazione con il relativo ammortamento dei beni a cui si riferiscono.
- I risconti passivi da gas calcolati da Gruppo Cogeser a fronte di contributi ricevuti dagli utenti in relazione alle estensioni della rete del gas. Il riversamento a conto economico avviene in base alla competenza temporale e alla correlazione con il relativo ammortamento dei beni a cui si riferiscono;
- Le quote di iscrizione per l’anno formativo 2018/2019 non di competenza dell’esercizio, per quanto riguarda AFOL Metropolitana;

Tra i risconti passivi sono contabilizzati, ai sensi del Principio 4/3, i contributi agli investimenti percepiti dal Comune di Pioltello, nonché le concessioni pluriennali di competenza dello stesso.

2.10 Interessi e altri oneri finanziari

La tabella seguente mostra la composizione degli oneri finanziari rappresentati nel conto economico consolidato.

CONTTO ECONOMICO CONSOLIDATO	2018	2017
<i>Interessi ed altri oneri finanziari</i>	€ 213.351	€ 102.168
Interessi passivi	€ 107.167	€ 99.739
Altri oneri finanziari	€ 106.184	€ 2.429
Totale oneri finanziari	€ 213.351	€ 102.168

L’importo complessivo degli oneri finanziari riferibili al Gruppo, nell’esercizio 2018, ammonta a € 213.351. Di questi, € € 107.167 sono costituiti da interessi passivi a carico delle entità del gruppo, e in particolare:

- € 24.334 sono interessi passivi riferiti al Comune di Pioltello;
- € 189.665 sono interessi passivi sostenuti da Gruppo Cogeser per i debiti di finanziamento a proprio carico. Di questi, nel bilancio consolidato del Gruppo

Comune di Pioltello viene valorizzata la sola quota di interessi passivi di pertinenza del Gruppo, definita in proporzione alla quota di partecipazione detenuta dell'ente capogruppo (28,18%);

- € 195.873 sono gli interessi passivi sostenuti da Co.re, valorizzati nel bilancio consolidato in proporzione alla quota di partecipazione detenuta dall'ente capogruppo (15%). Sono compresi anche gli importi corrisposti da Co.re. ai Comuni Soci per la restituzione degli oneri relativi al finanziamento dagli stessi erogato. L'importo è stato depurato della quota dovuta da Co.re. al Comune di Pioltello, in quanto operazione infragruppo (cfr. par.2.6).

Gli altri oneri finanziari ammontano a € 106.184. Vi rientrano:

- gli importi corrisposti da Co.re. ai Comuni Soci per la restituzione degli oneri relativi al finanziamento dagli stessi erogato. L'importo è stato depurato della quota dovuta da Co.re. al Comune di Pioltello, in quanto operazione infragruppo (cfr. par.2.6);
- gli oneri finanziari sostenuti da Far.Com. L'importo complessivo ammonta a € 16.853 e viene valorizzato nel bilancio consolidato per la quota di pertinenza del Gruppo (38,39%);
- gli oneri finanziari sostenuti da AFOL Metropolitana. L'importo complessivo ammonta a € 42.601 e viene valorizzato nel bilancio consolidato per la quota di pertinenza del Gruppo (1,19%);
- gli oneri finanziari sostenuti da Gruppo CAP. L'importo complessivo ammonta a € 7.136.780 e viene valorizzato nel bilancio consolidato per la quota di pertinenza del Gruppo (1,39%).

2.11 Accantonamenti per rischi e altri accantonamenti

La tabella seguente illustra la composizione dei fondi rischi ed oneri stanziati nello stato patrimoniale consolidato al 31/12/18.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	2018	2017
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI		
per trattamento di quiescenza	€ 15.036	€ 9.715
per imposte	€ 72.986	€ -
altri	€ 3.332.284	€ 2.363.756
fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri	€ -	€ -
TOTALE FONDI RISCHI ED ONERI (B)	€ 3.420.306	€ 2.373.471

La voce **fondi "per trattamento di quiescenza"** è costituita per intero da un fondo accantonato da Gruppo Cogeser per l'importo complessivo di € 53.354. Il fondo viene valorizzato nel bilancio consolidato per l'importo di pertinenza del Gruppo Comune di

Pioltello, pari alla quota di partecipazione detenuta dall'ente capogruppo in Cogeser S.p.A. (28,18%).

La voce **“altri” fondi per rischi ed oneri** è costituita, per la componente più rilevante, dalla quota di pertinenza del gruppo inerente al fondo oneri e rischi futuri accantonato da Co.re. S.p.A. per il rischio di soccombenza nel contenzioso in essere con l'Autorità per l'Energia Elettrica e il Gas. (cosiddetto contenzioso contributo CIP6/92). Il contenzioso è attualmente pendente avanti al Consiglio di Stato che nelle more ha respinto la domanda di sospensiva.

Pertanto, la Cassa Conguaglio per il settore elettrico (CCSE) ha emesso a carico di Co.re. Spa il piano di ammortamento con rate semestrali per la restituzione – in via provvisoria - del capitale di Euro 8.618.815 ed i relativi interessi semestrali commisurati al tasso di remunerazione delle giacenze di CCSE (e comunque non inferiore al tasso legale) attualmente indicato nella misura dell'Euribor 6 mesi base 365 + 3,8125%.

Contestualmente, CCSE ha richiesto fideiussione bancaria a prima richiesta a garanzia del capitale, la cui accensione ha comportato i relativi oneri annuali nonché il vincolo di liquidità per l'importo iniziale di € 3.000.000 presso apposito c/c vincolato. Importo della fideiussione e somma vincolata si riducono proporzionalmente alla restituzione del capitale residuo.

Il fondo rischi, al 31/12/18, risulta accantonato nel bilancio di Co.re. S.p.A. per l'importo complessivo di € 8.974.917. Nel bilancio consolidato viene valorizzata la quota del fondo di pertinenza del Gruppo Comune di Pioltello, pari alla quota di partecipazione detenuta dall'ente capogruppo in Co.re. (15%).

Altra quota estremamente rilevante è rappresentata dai fondi rischi e dai fondi spese future accantonati da Gruppo CAP, per un importo complessivo che nel proprio bilancio consolidato è valorizzato pari a 68.985.525. Vi rientrano diverse tipologie di fondi rischi, quali fondi per perdite future, fondi rischi per contributi INPS del personale, fondi per cause in corso, fondi rischi per istanze di rimborso imposte 2017, fondi per accordi bonari, ecc. Tra i fondi per spese future sono compresi il fondo per la bonifica delle aree dei depuratori (per complessivi € 24.589.774), il fondo per bonifica dei danni da percolamento (€ 7.356.900), i fondi per imposte, fondi per danni ambientali da scarichi fognatura, il fondo per lo smaltimento di amianto dalle reti idriche e il fondo per future dismissioni di impianti. Nel bilancio consolidato viene valorizzata la quota del fondo di pertinenza del Gruppo Comune di Pioltello, pari alla quota di partecipazione detenuta dall'ente capogruppo in Co.re. (15%).

Nel bilancio consolidato viene valorizzata la quota del fondo di pertinenza del Gruppo Comune di Pioltello, pari alla quota di partecipazione detenuta dall'ente capogruppo in CAP Holding s.p.a. (1,39%).

La voce comprende, inoltre, diversi fondi accantonati da Gruppo Cogeser per far fronte ad una serie di rischi di seguito specificati:

- *Fondo rischi contrattuali*: è stato costituito al fine di coprire l'impatto economico di potenziali rettifiche di valore su alcuni contratti stipulati per la realizzazione di alcune opere;
- *Fondo rischi per canoni da determinare*: Si riferisce alla quota di canone di concessione riferita al periodo intercorrente tra la data del conferimento delle reti e degli impianti distribuzione del gas (2 aprile 2015) e la sigla degli atti modificativi, stante alcuni dubbi interpretativi legati alla decorrenza degli effetti economici dei suddetti atti;
- *Fondo rischi* per la copertura dei potenziali effetti economici futuri generati dal ricalcolo effettuato ai fini dell'imposta di registro dall'Agenzia delle Entrate sull'avviamento relativo alla cessione del ramo idrico;
- *Fondo per rischi e oneri* a copertura di potenziali esborsi connessi a richieste avanzate da alcuni Enti;
- Altri fondi, di limitato ammontare, a fondi per rischi e oneri a copertura di potenziali esborsi connessi alle cause legali in corso ed al fondo di indennità di clientela.

Tali fondi, dell'importo complessivo di € 290.000 sono valorizzati nel bilancio consolidato per la quota di pertinenza del Gruppo Comune di Pioltello (28,18%).

Altri fondi accantonati in questa voce di bilancio riguardano:

- un fondo rischi di € 900.000 costituito dal Comune di Pioltello per fronteggiare il rischio di possibili spese per congruagli sui consumi di energia elettrica;
- un fondo rischi per rimborso di imposte, stanziato da Co.re. S.p.A. per l'importo complessivo di € 3.011 e valorizzato nel bilancio consolidato per la quota di pertinenza del Gruppo Comune di Pioltello (15%);
- un fondo rischi da contenzioso accantonato da Far.Com s.r.l., relativo alle spese giudiziarie dei giudizi di primo e secondo grado relative alla causa in corso con la società LA.BO. Europa s.r.l.. Il fondo, dell'importo complessivo di € 81.550, è valorizzato nel bilancio consolidato per la quota di pertinenza del Gruppo Comune di Pioltello (38,39%);
- fondi rischi costituiti da AFOL metropolitana, per un importo complessivo pari a € 765.709, valorizzati nel bilancio consolidato in misura proporzionale alla quota di partecipazione dell'ente capogruppo (1,19%). Vi rientrano un fondo costituito per far fronte ai maggiori oneri contrattuali che deriveranno dal nuovo CCNL, un fondo per spese sedi che accoglie la stima dei costi utenze relative ad alcuni immobili concessi in comodato all'Agenzia per i quali non esiste ancora una formale richiesta di pagamento e un fondo rischi per cause legali. Quest'ultimo ammonta ad € 521.293 ed è stato costituito a copertura del possibile rischio in relazione al procedimento pendente tra AFOL Metropolitana e l'ex Collegio dei revisori dei conti.

2.12 Proventi e oneri straordinari

La gestione straordinaria presenta la composizione dei proventi e degli oneri straordinari rilevati nell'esercizio 2018.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	2018	2017
<i>Proventi straordinari</i>	€ 320.278	€ 5.186.367
Proventi da permessi di costruire	€ -	€ -
Proventi da trasferimenti in conto capitale	€ -	€ -
Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	€ 320.278	€ 5.180.584
Plusvalenze patrimoniali	€ -	€ 5.783
Altri proventi straordinari	€ -	€ -
totale proventi	€ 320.278	€ 5.186.367
<i>Oneri straordinari</i>	€ 780.456	€ 1.280.365
Trasferimenti in conto capitale	€ -	€ -
Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	€ 713.902	€ 1.280.365
Minusvalenze patrimoniali	€ -	€ -
Altri oneri straordinari	€ 66.554	€ -
totale oneri	€ 780.456	€ 1.280.365
Totale (E) (E20-E21)	-€ 460.178	€ 3.906.002

Il saldo della gestione straordinaria è negativo per un importo di € 460.178.

2.13 Compensi spettanti ad Amministratori e Sindaci

La tabella seguente presenta il dettaglio dei compensi spettanti ad amministratori, sindaci e revisori del Comune capogruppo e delle entità incluse nel bilancio consolidato. I compensi stabiliti per amministratori e sindaci sono stati acquisiti dalle note integrative dei bilanci, oppure dall'informativa ulteriore trasmessa dalle entità del Gruppo in ottemperanza alle direttive impartite dall'ente capogruppo. I compensi sono riportati per il loro valore complessivo all'interno del bilancio di ogni entità del Gruppo, senza tener conto dei criteri adottati per il consolidamento.

Organi	Compensi
Amministratori	€ 396.503,00
Sindaci e revisori	€ 390.625,00

2.14 Strumenti finanziari derivati

Nessuna entità consolidata nel Gruppo detiene strumenti finanziari derivati, con l'eccezione di Gruppo CAP.

Il bilancio consolidato 2018 di Gruppo CAP fornisce un'informativa dettagliata sugli strumenti finanziari derivati detenuti dalle entità del Gruppo. L'entità, i potenziali rischi e gli impatti degli strumenti finanziari derivati detenuti da Gruppo CAP sulla situazione economico patrimoniale rappresentata dal Bilancio consolidato 2018 del Gruppo Comune di Pioltello vanno valutati in relazione alla quota di consolidamento proporzionale adottata, corrispondente con la quota di partecipazione detenuta dal Comune di Pioltello in CAP Holding (1,39%).

Al 31.12.2018 il valore dei derivati detenuti da Gruppo CAP ammonta ad € 20.054.097. La tabella seguente riporta informazioni sulle singole tipologie di strumenti derivati in essere.

TIPOLOGIA CONTRATTO DERIVATO	IRS MULTIFASE MPS	INTEREST RATE SWAP INTESA	INTEREST RATE SWAP INTESA	INTEREST RATE SWAP BNP PARIBAS	INTEREST RATE SWAP BNL
	1	2	3	4	5
Data contratto	14/06/06	17/02/06	11/07/06	22/01/08	16/05/11
Finalità	copertura su tasso	copertura finanziamenti	copertura finanziamenti	copertura finanziamenti	copertura su tasso
N. Contratto	72399	602170669	607120274 (12049552)	10706142	5963433
Scadenza	31/12/20	31/12/21	31/12/19	31/12/26	16/05/26
Rischio finanziario sottostante				variabilità tassi di interesse	
Valore bilancio 31.12.2018	(16.033)	(16.963.188)	(1.466.972)	(1.558.894)	(49.011)
Attività/passività coperta	prestito mps	mutui cassa depositi e prestiti	prestito obbligazionario	prestito intesa (ex banca opi 2006)	prestito bnl ex Idra Patrimonio
Tipologia contratto derivato	IRS multifase mps	interest rate swap Intesa	interest rate swap Intesa	interest rate swap bnp paribas	interest rate swap bnl

Come chiarito nella nota integrativa del bilancio consolidato 2018 di Gruppo CAP (Par. 5, pag. 106), la determinazione del *fair value* di attività finanziarie non quotate, quali gli strumenti finanziari derivati, avviene attraverso tecniche finanziarie di valutazione comunemente utilizzate che richiedono assunzioni e stime di base. Tali assunzioni potrebbero non verificarsi nei tempi e nelle modalità previsti. Pertanto, le stime di tali strumenti derivati potrebbero divergere dai dati a consuntivo.